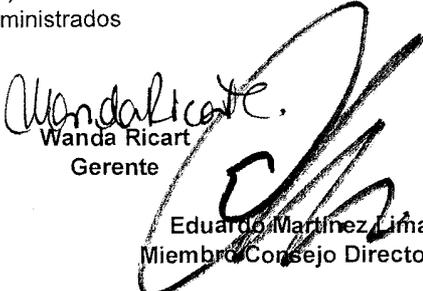
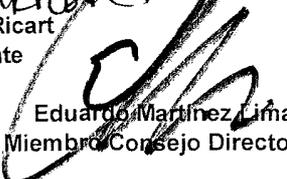


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.  
AFP ROMANA  
BALANCE GENERAL  
AL 30 DE NOVIEMBRE 2010

		<u>Valores en RD\$</u>
<b>1</b>	<b><u>ACTIVO</u></b>	
1.1	<b>Activo Disponible</b>	1,403,822
1.1.1	Efectivo	5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,398,822
1.2	<b>Cuentas Por Cobrar</b>	5,500,914
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	2,489,284
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar <span style="float: right;">Nota 4.1</span>	3,011,630
1.3	<b>Inversiones</b>	47,103,333
1.3.1	Inversiones- Sector Público	-
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	46,887,433
1.3.3	Inversiones- Empresas <span style="float: right;">Nota 4.2</span>	215,900
1.3.9	Otras Inversiones	-
1.4	<b>Garantía de Rentabilidad</b>	13,758,239
1.4.1	Garantía de Rentabilidad <span style="float: right;">Nota 10</span>	13,758,239
1.5	<b>Activos Fijos</b>	2,233,754
1.5.1	Terrenos	-
1.5.2	Edificaciones	-
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	5,470,840
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	-
1.5.5	Mejoras a Propiedades Arrendadas	-
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(3,237,086)
1.6	<b>Otros Activos</b>	2,365,655
1.6.1	Pagos Anticipados <span style="float: right;">Nota 3.1</span>	2,157,519
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	208,136
1.6.3	Gastos Diferidos <span style="float: right;">Nota 4.3</span>	-
1.6.4	Bienes Diversos	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>\$ 72,365,717</u></b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>	1,199,529,581
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,199,529,581

  
 Wanda Ricart  
 Gerente  
  
  
 Eduardo Martínez Lima  
 Miembro Consejo Directores

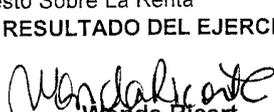
  
 Victoria De la Cuesta  
 Contadora

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.  
AFP ROMANA  
BALANCE GENERAL  
AL 30 DE NOVIEMBRE 2010

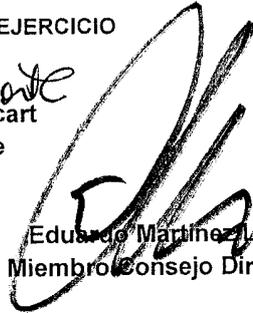
		<u>Valores en RD\$</u>
<b>2</b>	<b><u>PASIVO</u></b>	
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>	15,488,652
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	3,045,853
2.1.2	Cuentas por Pagar- Tesorería de la Seguridad Social	-
2.1.3	Cuentas por Pagar- Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar- Empresas Relacionadas <span style="float: right;">Nota 4.4</span>	11,900,609
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	44
2.1.7	Acreedores Diversos <span style="float: right;">Nota 4.5</span>	118,475
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones <span style="float: right;">Nota 4.6</span>	423,671
<b>2.2</b>	<b>Pasivo a Largo Plazo</b>	-
2.2.1	Documentos por Pagar Empresas Relacionadas	-
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar- Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>15,488,652</u></b>
<b>3</b>	<b><u>PATRIMONIO</u></b>	
<b>3.1</b>	<b>Capital en Circulación</b>	19,000,000
3.1.1	Capital <span style="float: right;">Nota 6</span>	19,000,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	-
<b>3.2</b>	<b>Aportes Patrimoniales No Capitalizados</b>	-
3.2.1	Primas Sobre Acciones	-
3.2.2	Aportes Para Incrementos de Capital	-
<b>3.3</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	1,368,078
3.3.1	Reservas Obligatorias <span style="float: right;">Nota 9</span>	1,368,078
3.3.2	Reservas Voluntarias	-
<b>3.4</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>	23,685,548
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	23,685,548
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	-
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)	-
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	12,823,439
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	12,823,439
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>56,877,065</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>\$ 72,365,717</u></b>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>	1,199,529,581
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,199,529,581

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.  
AFP ROMANA  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE 2010

<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
<b>4.1</b>	<b>Ingresos Operacionales</b>		1,858,267
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	908,459	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	949,632	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	176	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
<b>4.2</b>	<b>Ingresos Financieros</b>		308,290
4.2.1	Ingresos Financieros	205,877	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	102,413	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
<b>4.3</b>	<b>Ingresos Extraordinarios</b>		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u><u>2,171,557</u></u>
<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
<b>5.1</b>	<b>Gastos Operacionales</b>		873,394
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	36,130	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	236,180	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	601,084	
<b>5.2</b>	<b>Gastos Generales</b>		147,031
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	20,680	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	118,136	
5.2.3	Gastos Diversos	8,215	
<b>5.3</b>	<b>Gastos Financieros</b>		15,739
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	15,739	
<b>5.5</b>	<b>Gastos Extraordinarios</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<u><u>1,036,164</u></u>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<u><u>1,135,393</u></u>
<b>5.4</b>	<b>Impuesto Sobre La Renta</b>		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u>1,135,393</u></u>

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Ouesta  
Contadora

  
Eduardo Martínez Lima  
Miembro Consejo Directores

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.  
 AFP ROMANA  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 30 DE NOVIEMBRE 2010

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	15,000,000					15,000,000
Capitalización Resultados del Período Anterior	23,685,548					23,685,548
Dividendos						-
Aumento (Disminución) del Capital Social	4,000,000					4,000,000
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						-
Incremento de la Reserva Legal	966,506				401,572	1,368,078
Incremento de Otras Reservas						-
Otros (Especificar)						-
Resultados del Ejercicio					12,823,439	12,823,439
Saldo al Final del Período	<b>43,652,054</b>	-	-	-	<b>13,225,011</b>	<b>56,877,065</b>

  
 Wanda Ricart  
 Gerente

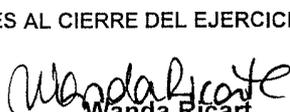
  
 Victoria De la Cuesta  
 Contadora

Eduardo Martínez Lima  
 Miembro Consejo Directores

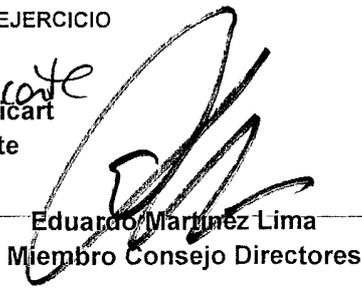
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.  
AFP ROMANA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 30 DE NOVIEMBRE 2010

Valores en RD\$

<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	12,823,439
Resultado neto del ejercicio Anterior	
<b>Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:</b>	
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y provisiones	-
Depreciación de activo fijo	371,071
Amortización gastos diferidos	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>13,194,510</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	476,271
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,096,600)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	3,270,589
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>1,650,260</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compra de Activos Fijos	(1,363,051)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(9,902,076)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(11,265,127)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aportes a Capital	(81,542)
Incremento (disminución) en Deudas a Corto Plazo (neto pagos)	(2,525,474)
Incremento en Deudas a Largo Plazo	
Pago Deudas a Largo Plazo	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(2,607,016)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>972,627</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>431,195</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 1,403,822</b>

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora

  
Eduardo Martínez Lima  
Miembro Consejo Directores